

วันที่ 12 กันยายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานประจำปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เจเนซิส เฟอ์ทีลิตี้ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัท”) ขอส่งงบการเงินสำหรับงบประจำปี 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับงบประจำปี 2565 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 65.68 ล้านบาท บริษัทขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอมร ไตรรัตน์อัคร)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท เจเนซิส เฟอร์ทิลิตี เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

สรุปผลการดำเนินงาน

รายการ	ปี 2564		ปี 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	242.12	100.00	275.91	100.00	33.79	13.96
ต้นทุนจากการให้บริการ	122.90	50.76	146.06	52.94	23.16	18.84
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>119.22</b>	<b>49.24</b>	<b>129.85</b>	<b>47.06</b>	<b>10.63</b>	<b>8.92</b>
รายได้อื่น	0.48	0.20	0.21	0.07	(0.27)	(56.51)
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	9.07	3.75	13.23	4.79	4.16	45.81
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	23.91	9.87	34.64	12.55	10.73	44.88
<b>กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>86.72</b>	<b>35.82</b>	<b>82.19</b>	<b>29.79</b>	<b>(4.53)</b>	<b>(5.22)</b>
ต้นทุนทางการเงิน	1.84	0.76	2.06	0.75	0.23	12.56
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>84.88</b>	<b>35.06</b>	<b>80.13</b>	<b>29.04</b>	<b>(4.76)</b>	<b>(5.60)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15.25	6.30	14.45	5.23	(0.80)	(5.26)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>69.63</b>	<b>28.76</b>	<b>65.68</b>	<b>23.81</b>	<b>(3.95)</b>	<b>(5.67)</b>

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้	ปี 2564		ปี 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการรักษาผู้มีบุตรยากด้วยวิธี ICSI <sup>(1)</sup>	177.92	73.34	194.56	70.46	16.63	9.35
รายได้จากการให้บริการตรวจพันธุกรรมของตัวอ่อน (NGS)	39.46	16.27	47.28	17.12	7.82	19.82
รายได้จากการให้บริการตรวจเบื้องต้นก่อนให้คำแนะนำหรือรักษา <sup>(2)</sup>	19.62	8.09	26.51	9.60	6.89	35.10
รายได้จากการให้บริการแช่แข็งไข่และการฝากไข่	4.06	1.67	6.42	2.33	2.36	58.31
รายได้จากการให้บริการรักษาผู้มีบุตรยากด้วยวิธี IUI	1.06	0.43	1.14	0.41	0.08	7.95
<b>รวมรายได้จากการให้บริการ</b>	<b>242.12</b>	<b>99.80</b>	<b>275.91</b>	<b>99.92</b>	<b>33.79</b>	<b>13.96</b>
รายได้อื่น	0.48	0.20	0.21	0.08	(0.27)	(56.51)
<b>รายได้รวม</b>	<b>242.60</b>	<b>100.00</b>	<b>276.12</b>	<b>100.00</b>	<b>33.52</b>	<b>13.82</b>

หมายเหตุ: <sup>(1)</sup> รายได้จากการให้บริการรักษาผู้มีบุตรยากด้วยวิธี ICSI รวมถึงรายได้จากการให้บริการเสริมอื่น ๆ ได้แก่ รายได้จากการเก็บอสุจิจากอณูชาติโดยตรง รายได้จากการแช่แข็งไข่/อสุจิ/ตัวอ่อน และรายได้จากการตรวจความพร้อมเยื่อบุโพรงมดลูก และรายได้การเลี้ยงตัวอ่อนแบบระบบปิดในเครื่องเลี้ยงตัวอ่อน Geri Plus เป็นต้น

<sup>(2)</sup> รายได้จากการให้บริการตรวจเบื้องต้นก่อนให้คำแนะนำหรือรักษาประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาแพทย์ รายได้ค่าตรวจทางห้องปฏิบัติการ และ รายได้ค่าอัลตราซาวด์/ส่องกล้อง เป็นต้น <sup>(3)</sup> รายได้อื่น ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร

## รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการ ในปี 2565 ของกลุ่มบริษัท เท่ากับ 275.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นจำนวน 33.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 13.96 จากปี 2564 เนื่องมาจากกลุ่มบริษัทมีจำนวนผู้มีบุตรยากที่เข้ามาใช้บริการรักษาเพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ที่ดีขึ้น ประกอบกับการที่กลุ่มบริษัทเริ่มมีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับจากการให้บริการรักษาภาวะมีบุตรยากและการประชาสัมพันธ์จากผู้มีบุตรยากที่มีชื่อเสียง (Influencer) เช่น ดารา และนักร้อง เป็นต้น จึงทำให้ปี 2565 กลุ่มบริษัทยังคงมีรายได้จากการให้บริการเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564

## ต้นทุนจากการให้บริการ

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการให้บริการเท่ากับ 146.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.94 ของรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้น 23.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 18.84 ล้านบาท จากปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินเดือนและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มสูงขึ้น 9.77 ล้านบาท จากการที่กลุ่มบริษัทมีจำนวนพนักงานฝ่ายแพทย์และพยาบาล และฝ่ายห้องปฏิบัติการเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ รวมถึงค่ายาและเวชภัณฑ์ และค่าธรรมเนียมวิชาชีพแพทย์ที่เพิ่มขึ้น 7.03 ล้านบาท และ 4.81 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนการเพิ่มขึ้นของผู้มีบุตรยากที่เข้ามาใช้บริการรักษาในกลุ่มบริษัท

## กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 129.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 8.92 จากปี 2564 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัท โดยเฉพาะรายได้จากการให้บริการรักษาผู้มีบุตรยากด้วยวิธี ICSI รายได้จากการให้บริการตรวจพันธุกรรมตัวอ่อน (NGS) และรายได้จากการให้บริการตรวจเบื้องต้นก่อนให้คำแนะนำหรือรักษาที่เพิ่มขึ้น 16.63 ล้านบาท 7.82 ล้านบาท และ 6.89 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 9.35 ร้อยละ 19.82 และร้อยละ 35.10 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนผู้มีบุตรยากที่เข้ามาใช้บริการรักษาในกลุ่มบริษัทมีจำนวนเพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเป็นร้อยละ 47.06 จากร้อยละ 49.24 ในปี 2564 เนื่องมาจากกลุ่มบริษัทมีต้นทุนจากการให้บริการเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะต้นทุนเงินเดือนและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มสูงขึ้น 9.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 40.25 ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนพนักงานฝ่ายห้องปฏิบัติการที่เพิ่มมากขึ้น เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยมีสาเหตุมาจากการรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

## ค่าใช้จ่ายในการบริการ

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริการเท่ากับ 13.23 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.79 ของรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้น 4.16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.81 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุหลัก 2 ประการ คือ 1) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้น 1.94 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนพนักงานแผนกการขายและการตลาดที่เพิ่มขึ้นเป็น 12 ท่าน จากจำนวน 6 ท่าน ในปี 2564 เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ และ 2) ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้น 1.05 ล้านบาท จากการที่กลุ่มบริษัทมีการจ้างผู้มีบุตรยากที่มีชื่อเสียง (Influencer) ที่รักษาสำเร็จกับกลุ่มบริษัท เพื่อไปประชาสัมพันธ์ผ่านรายการโทรทัศน์และจ้างบริษัทภายนอกเพื่อผลิตสื่อโฆษณา

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 34.64 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.55 ของรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้น 10.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.88 จากปี 2564 เนื่องมาจากสาเหตุหลัก 3 ประการ คือ 1) ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นที่เพิ่มขึ้น 3.68 ล้านบาท จากการที่กระทรวงการคลังพิจารณาจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเต็มจำนวนเป็นปีแรกหลังจากที่ปรับลดภาษีมาเป็นระยะเวลา 2 ปี จึงทำให้กลุ่มบริษัทต้องเสียภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของอาคารและสำนักงานของกลุ่มบริษัท 2) ค่าใช้จ่ายพนักงานและผู้บริหารที่เพิ่มขึ้น 3.66 ล้านบาท จากการที่กลุ่มบริษัทมีจำนวนผู้บริหารและพนักงานเพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้า และ 3) ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 2.01 ล้านบาท

### ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 2.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.96 จากปี 2564 เนื่องมาจากในช่วงปลายปี 2564 กลุ่มบริษัทมีการทำสัญญาเช่าอาคารสำนักงานเพิ่มเติมกับนิติบุคคลภายนอกที่ไม่เกี่ยวข้องกัน

### กำไรสุทธิ

ในปี 2565 กลุ่มบริษัท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 65.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 23.81 ลดลง 3.95 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องมาจากกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากต้นทุนการให้บริการที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะต้นทุนเงินเดือนและค่าใช้จ่ายพนักงาน ประกอบกับกลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มสูงขึ้นจากค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายบริหารซึ่งเกิดจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น รวมถึง การจัดเก็บภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจากภาครัฐ และค่าเสื่อมราคา ตามที่กล่าวไว้ในหัวข้อ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

### ฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	107.57	56.68	104.05	25.51	(3.52)	(3.27)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	82.20	43.32	303.82	74.49	221.62	269.61
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>189.77</b>	<b>100.00</b>	<b>407.87</b>	<b>100.00</b>	<b>218.10</b>	<b>114.93</b>
หนี้สินหมุนเวียน	37.87	19.96	87.11	21.36	49.24	130.02
หนี้สินไม่หมุนเวียน	28.17	14.84	166.39	40.79	138.22	490.66
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>66.04</b>	<b>34.80</b>	<b>253.50</b>	<b>62.15</b>	<b>187.46</b>	<b>283.86</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>123.73</b>	<b>65.20</b>	<b>154.37</b>	<b>37.85</b>	<b>30.64</b>	<b>24.76</b>

## สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2565 เท่ากับ 407.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 218.10 ล้านบาท โดยมีสาเหตุการเพิ่มขึ้น ดังต่อไปนี้

- ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 275.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.59 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 226.51 ล้านบาท จากปี 2564 เนื่องจากกลุ่มบริษัท ได้ทำการซื้อที่ดินและอาคาร เพื่อใช้เป็นสถานประกอบการสำหรับสาขาสุวรรณภูมิ-พระราม 9 จำนวน 230 ล้านบาท
- ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีสินค้าคงเหลือ จำนวน 14.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.66 ล้านบาท จากปี 2564 เนื่องจากกลุ่มบริษัท มีการสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้า 2-3 เดือน เพื่อป้องกันการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าและรองรับจำนวนผู้มีบุตรยากที่จะเข้ามาใช้บริการรักษาที่กลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้นในอนาคต

## หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2565 เท่ากับ 253.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 187.46 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากกลุ่มบริษัท ได้ทำการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน จำนวน 183.55 ล้านบาท เพื่อทำการซื้อที่ดินและอาคาร เพื่อใช้เป็นสถานที่สำหรับให้บริการรักษาผู้มีบุตรยากและสำนักงาน ในสาขาสุวรรณภูมิ-พระราม 9

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของกลุ่มบริษัท ณ สิ้นปี 2565 เท่ากับ 154.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.64 ล้านบาท มาจากกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 65.64 ล้านบาท หักลบกับเงินปันผลจ่ายระหว่างปี จำนวน 35 ล้านบาท

## อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.19 เท่า ลดลงจากปี 2564 ที่ 1.65 เท่า เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสำหรับโครงการคลินิกสาขาสุวรรณภูมิ-พระราม 9

## อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.64 เท่า เพิ่มขึ้น 1.11 เท่า จากปี 2564 เนื่องมาจากส่วนของหนี้สินรวมที่เพิ่มสูงขึ้น จากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสำหรับโครงการคลินิกสาขาสุวรรณภูมิ-พระราม 9